

**CETESB - COMPANHIA AMBIENTAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2011 e 2010**  
**(em milhares de reais)**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Atividades Operacionais</b>		
Lucro Líquido do Exercício	28.244	48.923
Despesas (Receitas) que não afetam o Caixa:		
Depreciação	7.687	7.540
Depreciação Intangível	167	184
Realização Reserva de Reavaliação	75	75
<b>Sub-Total</b>	<u>36.173</u>	<u>56.722</u>
<b>Variações no Ativo Circulante</b>		
Clientes	(248)	235
Adiantamentos a Empregados	15	108
Impostos a Recuperar	(23)	4
Parcelamentos a Receber	28	-5.864
Valores a Receber - Dívida Ativa	(1.777)	(17.779)
Outras Contas a Receber	132	6.165
Estoques	(853)	401
Despesas Exercício Seguinte	(480)	5
<b>Sub-Total</b>	<u>(3.206)</u>	<u>(16.725)</u>
<b>Variações no Passivo Circulante</b>		
Fornecedores	866	-345
Salários e Remunerações a Pagar	47	734
Impostos e Contribuições a Recolher	645	500
Reclamações Trabalhistas	(52)	(1.710)
Adiantamentos a Convênios	13.684	7.010
Adiantamentos de Clientes	162	419
Provisão para Férias, Licença Premio e Encargos	1.467	1.632
Outras Contas a Pagar	391	(2.681)
Provisão para Contingências Trabalhistas	3.358	(1.260)
Provisão para Processos Cíveis/Fiscais	267	588
<b>Sub-Total</b>	<u>20.835</u>	<u>4.887</u>
<b>Total das Atividades Operacionais</b>	<u>53.802</u>	<u>44.884</u>
<b>Atividades de Investimento</b>		
Aquisição de Ativo Imobilizado em Curso	(10.992)	(15.313)
Aquisição de Investimentos	0	2
Aquisição de Intangíveis	0	(198)
No Realizável de Longo Prazo	(9.741)	23.072
Exigíveis a Longo Prazo transferidos para o Circulante	5.716	6.056
<b>Total das Atividades de Investimento</b>	<u>(15.017)</u>	<u>13.619</u>
<b>Atividades de Financiamento</b>		
Recursos destinados a Aumento de Capital	99	0
Bens recebidos em Doação	1.004	2.263
Realizáveis a Longo Prazo transferidos para o Circulante	(27.478)	(41.587)
Recursos obtidos de Longo Prazo	(11.401)	(12.188)
Baixas do Ativo Permanente	107	183
<b>Total das Atividades de Financiamento</b>	<u>(37.669)</u>	<u>(51.329)</u>
<b>Total dos Efeitos no Caixa</b>	<u>1.116</u>	<u>7.174</u>
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	55.235	48.061
Saldo Final de Caixa e Equivalentes de Caixa	56.351	55.235
<b>Variação no Caixa</b>	<u>1.116</u>	<u>7.174</u>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis